Falconseguridad Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	13,831	13,554
Deudores comerciales	7	19,295	15,362
Otras cuentas por cobrar	8	4,566	5,181
Inventarios	9	2,305	2,714
Impuestos corrientes	10	<u>8,614</u>	<u>3,945</u>
Total activos corrientes		48,611	40,756
Activos no corrientes:			
Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	11	17,358	14,656
Otros activos no corrientes		<u>4,132</u>	<u>5,998</u>
Total activos		<u>70,101</u>	<u>61,410</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	12	2,161	12,381
Otras cuentas por pagar relacionadas	13	2,121	2,618
Beneficios sociales por pagar	14	21,341	10,611
Otras provisiones		-	-
Impuestos por pagar	15	<u>5,487</u>	<u>2,324</u>
Total pasivos corrientes		31,111	27,934
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	13	-	1,094
Préstamos por pagar relacionadas	16	<u>26,913</u>	<u>34,908</u>
Total pasivos		26,913	63,936
Patrimonio:			
Capital social	17	10,000	10,000
Reserva legal		-	-
Ganancia o (pérdidas) acumuladas		(12,526)	(11,889)
Ganancia o (pérdida)		<u>14,603</u>	<u>(637)</u>
Total patrimonio		<u>12,077</u>	<u>(2,525)</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 70,101</u>	<u>\$ 61,410</u>

Falconseguridad Cia. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	19	\$ 262,163	\$ 121,414
Costo de ventas	19	(215,179)	(106,132)
Margen Bruto		<u>46,984</u>	<u>15,282</u>
Gastos de administración	20	(28,086)	(19,461)
Costos Financieros		(1,410)	(1,827)
Otros ingresos, neto	21	<u>-</u>	<u>5,476</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		17,487	(530)
Impuesto a la renta, corriente	18	(2,884)	(106)
Impuesto a la renta, diferido	18	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		14,603	(637)
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del año, neto de impuestos		<u>\$ 14,603</u>	<u>\$ (637)</u>

Falconseguridad Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados				Total		
	Capital Asignado	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio				
Saldo a 31-12-2017	10,000	-	11,889	-	637	-	2,526
Transferencias	-	-	637		637		-
Ajustes	-		-		-		-
Resultado Ejercicio	-		-		14,603		14,603
Saldo a 31-12-2018	10,000	-	12,526		14,603		12,077

Falconseguirad Cia. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	254,696	133,778
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(239,498)	(116,210)
Intereses pagados	1,410	2,194
Impuesto a la renta	279	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de operación	14,066	15,374
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos, neto	(4,701)	(4,588)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4,701)	(4,588)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiamiento (Pago) de préstamos accionistas	(9,089)	(2,686)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Dividendos pagados	-	(60)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(9,089)	(2,746)
Aumento, disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	276	8,040
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	13,554	5,514
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 13,831	\$ 13,554
Conciliación de la utilidad, pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	14,603	(531)
Depreciaciones y Amortizaciones	3,865	3,200
Provisión Jubilación patronal y desahucio	-	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	5,971	-
Otros	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	(3,932)	63
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	(3,535)	6,823
(Aumento) disminución en anticipos a proveedores	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	409	1,849
(Aumento) en otros activos	(519)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(10,718)	(5,570)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	-	(366)
(Disminución) aumento en impuestos	279	-
(Disminución) en beneficios sociales	7,644	9,906
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	\$ 14,066	\$ (15,374)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 26 de noviembre del 2015 en la República del Ecuador como una Compañía Limitada, que tendrá por objeto dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del Nivel 2 del CIU: ACTIVIDADES DE SEGURIDAD E INVESTIGACIÓN; así como también podrá comprender las etapas o fases de COMERCIALIZACIÓN, ALMACENAMIENTO, EXPORTACIÓN, DISTRIBUCIÓN, INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO, PROMOCIÓN, CAPACITACIÓN, ASESORAMIENTO, IMPORTACIÓN de la actividad antes mencionada. Para cumplir con el objeto social descrito en el presente Estatuto Social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, en la Av. Machala 1846 y Anda Aguirre frente a las piscinas de San Carlos. El número de empleados que trabajaron hasta el 31 de diciembre de 2018 fueron de 28 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecidos en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "inversiones mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificadas como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Activos y pasivos financieros

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) Cuentas por cobrar: Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

- **Cuentas por pagar partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario que son exigibles por parte del proveedor en el corto plazo, el pago de estas obligaciones son realizadas a través de sus accionistas. Los mismos que devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos comprende los inventarios, y otros costos incurridos para dejar los

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Los costos de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.5. Propiedad, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades, muebles, equipos y vehículos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados:

Equipos de computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Maquinaria y equipo	10.00%
Muebles y enseres	10.00%

3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 22% para el año 2018, porque la empresa está considerada como una MiPyme.

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2018 la tasa de impuesto es del 22%.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente en el momento que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.15. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas aún no vigentes

Falconseguridad Cia. Ltda., se encuentra dentro del grupo de empresas que han adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para las Pymes, debido a que no cumple con los requisitos que señala la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador para estar en una categoría superior. Por tal razón, la adopción de las nuevas normas que entraron en vigencia en el año 2018, como por ejemplo la NIIF 9 – Instrumentos Financieros y la NIIF 15 – Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes; no son aplicables para la compañía, ya que dichas normas solo son adoptadas por aquellas empresas que están dentro del grupo que aplican NIIFs Completas.

El IASB y la Junta para emisión de las NIIFs para las Pymes en su reunión de octubre del 2016, decidió que la próxima revisión exhaustiva (completa), se iniciará en los primeros meses del 2019, con el objeto de proporcionar una plataforma estable para la aplicación en las empresas consideradas Pymes; con ello se buscará adoptar de alguna manera las actualizaciones que han tenido las NIIFs Completas y que no han sido incorporados en las NIIFs Pymes.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

De manera informativa, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs Completas así como sus enmiendas emitidas, con vigencia posterior al ejercicio económico 2018.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo en bancos	13,831	-	13,554	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	19,295	-	15,362	-
Otras cuentas por cobrar	4,047	-	5,181	-
Total activos financieros	<u>37,172</u>	<u>-</u>	<u>34,097</u>	<u>-</u>
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar comerciales	2,161	-	12,381	-
Otras cuentas por pagar	2,121	-	2,618	-
Préstamos con relacionados	-	26,913	-	34,908
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	1,094
Total pasivos financieros	<u>4,282</u>	<u>26,913</u>	<u>14,999</u>	<u>36,002</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	4,754	3,376
Bancos	<u>9,077</u>	<u>10,178</u>
	<u>13,831</u>	<u>13,554</u>

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes	19,295	15,362
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
	<u>19,295</u>	<u>15,362</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Anticipos proveedores	-	-
Otros	-	5,181
Anticipos empleados	-	-
	<u>-</u>	<u>5,181</u>

9. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios netos están conformados, por uniformes e implementos de seguridad que son enviados al gasto el momento que se utilizan, la composición es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de productos	2,305	2,714
(-) Deterioro de inventarios (1)	-	-
	<u>2,305</u>	<u>2,714</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de los inventarios consumidos y enviados al costo – gasto uniformes es por US\$2,305 y US\$2,714 respectivamente.

10. Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	585	715
Crédito tributario por retenciones de IVA (2)	1,072	716
Crédito tributario de impuesto a la renta	6,958	2,514
	8,614	3,945

11. Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la propiedad, muebles y equipos, están formados de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Deprec. Acumula- lada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumu- lada	Saldo neto
Muebles y enseres	5,426	(1,221)	4,205	5,426	(678)	4,748
Equipo de oficina	2,535	(571)	1,965	2,535	(317)	2,218
Equipo de computación	544	(165)	380	80	(22)	58
Equipo de Seguridad	12,595	(1,944)	10,651	7,994	(731)	7,263
Equipos celulares	631	(474)	158	631	(263)	368
	21,732	(4,374)	17,358	16,666	(2,011)	14,656

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	2,161	12,381
	<u>2,161</u>	<u>12,381</u>

13. Otras cuentas por pagar relacionadas

Las otras cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar relacionadas	2,121	2,618
	<u>2,121</u>	<u>2,618</u>

14. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios sociales por pagar, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IESS por pagar	5,872	1,741
Beneficios a empleados	15,469	8,870
	<u>21,341</u>	<u>10,611</u>

15. Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA por pagar	2,294	1,749
Retenciones fuente por pagar	113	158
Retenciones IVA por pagar	196	312
Impuesto a la renta causado	2,884	105
	<u>5,487</u>	<u>2,324</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

16. Préstamos por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas corresponden a préstamos por pagar a los socios y/o familiares de los socios por un saldo de USD\$26,913 y USD\$34,908 respectivamente.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas tienen vencimientos a largo plazo, las mismas que generan intereses de acuerdo a las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador y la fecha de otorgamiento o renovación de los préstamos. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se han realizado en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

17. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado asciende 10.000 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

18. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	2,884	106
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>2,884</u>	<u>106</u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	20,574	(531)
Participaciones trabajadores	(3,086)	-
Otras rentas exentas	-	-
DINE	(6,288)	-
Gastos no deducibles	1,911	-
(Pérdida) Utilidad gravable	13,111	(531)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	2,884	-
Retenciones en la fuente	(4,474)	(2,293)
Crédito tributario de años anteriores	(2,484)	(191)
(Crédito) Impuesto a la renta	<u>(4,073)</u>	<u>(2,484)</u>

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

b) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(i) Situación fiscal

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la autoridad tributaria, las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

(ii) Determinación y pago de impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

(iii) Tarifa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(iv) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

(v) Dividendos en efectivo.-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(vi) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

19. Ingresos y costos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos y costos es como sigue:

	2018		2017	
	Ventas	Costos	Ventas	Costos
Venta de servicios	262,163	(215,179)	121,415	(106,133)
	<u>262,163</u>	<u>(215,179)</u>	<u>121,415</u>	<u>(106,133)</u>

20. Gastos administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos y ventas están formados de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

C.C	CUESTA	NOMBRE CUENTA	Total	
Gastos Administrativos	4.2.1.02.001	OTROS INGRESOS	- 52.53	
	6.1.1.01.001	SUELDO UNIFICADO	13,797.90	
	6.1.1.01.003	APORTE PATRONAL	1,676.45	
	6.1.1.01.004	FONDOS DE RESERVA	475.75	
	6.1.1.01.005	13er SUELDO	1,139.14	
	6.1.1.01.006	14to SUELDO	776.60	
	6.1.1.01.007	VACACIONES	574.89	
	6.1.1.01.010	SERVICIOS TERCEROS	6,766.60	
	6.1.1.01.015	GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	3,086.07	
	6.1.1.02.001	SEGUROS Y REASEGUROS	869.87	
	6.1.2.01.015	GASTO BONO EMPLEADOS	-	
	6.1.2.02.036	GASTO RETENCIONES ASUMIDAS	165.68	
	6.1.2.02.001	SERVICIOS BASICOS	662.86	
	6.1.2.02.002	ARRIENDOS Y CONDOMINIOS	4,975.00	
	6.1.2.02.003	COMBUSTIBLE Y MOVILIZACION	2,001.83	
	6.1.2.02.004	SUMINISTROS DE OFICINA	1,224.15	
	6.1.2.02.005	SUMINISTROS DE COMPUTACION	1,552.68	
	6.1.2.02.006	ARTICULOS ASEO , CAFETERIA Y OTROS	284.82	
	6.1.2.02.009	REFRIGERIOS	1,497.26	
	6.1.2.02.011	IMPUESTOS, TASAS Y PATENTES MUNICIPALES	11.00	
	6.1.2.02.014	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	2,362.04	
	6.1.2.02.015	AMORTIZACION ACTIVOS INTANGIBLES	1,502.51	
	6.1.2.02.016	MTTO OFICINAS	53.00	
	6.1.2.02.018	COURIER LOCAL	11.70	
	6.1.2.02.019	MANTENIMIENTO EQUIPOS OFICINA Y COMPUTACION	60.00	
	6.1.2.02.020	MANTENIMIENTO VEHICULOS	232.74	
	6.1.2.02.023	TRAMITES LEGALES	836.54	
	6.1.2.02.025	GASTO IMPUESTO RENTA	2,884.47	
	6.1.2.02.026	IVA GASTO	-	
	6.1.2.02.030	PARQUEADERO	5.97	
	6.1.2.02.032	GASTO INTERNET	503.88	
	6.1.2.02.034	MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES	121.25	
	6.1.2.02.035	GASTO IMPRESIONES Y COPIAS	14.58	
	6.1.2.02.037	GASTO GOOGLE CORREO Y DOMINIO	480.80	
	6.1.2.02.039	GASTO TELEFONIA CELULAR	620.72	
	Total Gastos Administrativos			51,176.22
	Gastos de Venta	6.1.1.02.002	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,227.26
		6.1.1.02.004	GASTO ATENCION AL PERSONAL	1,374.33
		6.1.2.01.014	GASTO HOSPEDAJE	345.42
6.1.2.02.003		COMBUSTIBLE Y MOVILIZACION	11.62	
6.1.2.02.009		REFRIGERIOS	135.85	
6.1.2.02.012		ATENCION CLIENTES	594.54	
6.1.2.02.029		PROMOCION Y GESTIONES	46.80	
6.1.2.02.044		GASTO ATENCION A TERCEROS	33.72	
Total Gastos de Venta			3,769.54	
Gastos Financieros	6.1.1.01.010	SERVICIOS TERCEROS	107.46	
	6.2.1.01.001	COMISIONES BANCARIAS	494.86	
	6.2.1.01.005	COMISIONES T/C	3.38	
	6.2.1.01.006	INTERES PAGADO	863.40	
	6.2.1.01.008	COMISIONES SERV.BASICOS	48.56	
Total Gastos Financieros			1,517.66	

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

21. Otros ingresos (gastos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Otros ingresos	-	5,476
	-	5,476

22. Administración de Riesgos

Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a riesgos que son gestionados mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, gestión y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la administración y lineamientos de los Accionistas.
- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la Compañía.
- La Administración monitorea periódicamente los niveles de endeudamientos de la compañía y el Flujo de Caja.
- Actuar sólo con entidades financieras acreditadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

22.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

22.2. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores en banco y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

22.3. Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

La exposición al riesgo de crédito es administrada por la Gerencia, quien es responsable de mantener actualizadas las políticas, analizar la capacidad de pago de los deudores y, en conjunto con los accionistas, tomar las acciones necesarias para evitar concentración por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica.

22.4. Riesgo operacional

La administración utiliza las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control. Adicionalmente, la administración vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañías.

22.5. Riesgo de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener y salvaguarda un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera, con el fin de proveer rendimientos a los accionistas y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

Los índices de endeudamiento al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	58,023	63,937
(Menos) efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(13,831)</u>	<u>(13,554)</u>
Total deuda neta	44,192	50,383
Total patrimonio	<u>12,077</u>	<u>2,526</u>
Índice de endeudamiento (veces)	<u>3,66</u>	<u>19,95</u>

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión (29 de enero de 2019) de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.